20. Briefly explain the methods of consolidating the Balance sheet of a Holding Company and its subsidiaries.

ஒரு மிகைபடுத்திய நிறுவனம் மற்றும் அதன் துணை நிறுவனத்தின் இருப்பு நிலையை ஒருங்கிணைக்கும் முறைகளை சுருக்கமாக விளக்கவும்.



APRIL/MAY 2024

FCM41/FFA41/CFA41/CCM41 — CORPORATE ACCOUNTING – II

Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. How do you calculate Average Capital employed?

   சராசரி மூலதனத்தை எவ்வாறு கணக்கிடுவது?

2. Write a note on Intrinsic value of shares.

   பங்குகளின் உள்ளார்ந்த மதிப்பு பற்றி குறிப்பு எழுதுக.

3. What is surrendered shares?

   சரணடைந்த பங்குகள் என்றால் என்ன?

4. What do you understand by sub division of shares?

   பங்குகளின் துணைப் பிரிவின் மூலம் நீவிர் அறிவது யாது?

5. Explain purchase consideration.

   கொள்முதல் கருத்தை விளக்குக.

6. Define Amalgamation.

   ஒருங்கிணைப்பு இலக்கணம் வரையறு.

7. What is Rebate on bills discounted?

   தள்ளுபடி இரசீதின் தள்ளுபடி என்றால் என்ன?

8. How is interest on doubtful debts treated in Bank Accounts?

ஐயக் கடன்களுக்கான வட்டி எவ்வாறு வங்கிக் கணக்குகளில் செலுத்தப்படுகிறது?

9. Define Holding Company.

மிகை வைத்திருக்கும் நிறுவனம் - வரையறு.

10. What are the minority interest?

சிறுபான்மை நலன் என்றால் என்ன?

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Calculate the amount of goodwill on the basis of Three years purchase of the last five years average profits. The profits for the last five years are.

I Year Rs.4,800; IInd year Rs.7,200; III year Rs.10,000; IV Year Rs.3,000; V year Rs.5,000.

கடந்த ஐந்தாண்டுகளின் சராசரி லாபத்தின் 3 வருட கொள்முதல் அடிப்படையில் நன்மதிப்பின் அளவை கணக்கிடுங்கள். கடந்த ஐந்து வருடங்களின் லாபம் பின்வருமாறு.

முதலாம் ஆண்டு ரூ.4,800; இரண்டாம் ஆண்டு ரூ.7,200 மூன்றாம் ஆண்டு ரூ.10,000; நான்காம் ஆண்டு ரூ.3,000; ஐந்தாண்டு ஆண்டு ரூ.5,000.

Or

(b) Distinguish between intrinsic and market value of shares.

பங்குகளின் மதிப்பை உள்ளார்ந்த மற்றும் சந்தை வேறுபடுத்துக.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

31-12-1987-ற்கான இலாப நஷ்டக் கணக்கை தயாரிக்கவும். லட்சுமி வங்கி நிறுவனம் தொடர்பான தகவல் பின்வருமாறு.

	ரூ.		ரூ.
வாடகை பெற்றது	72,000	சம்பளம் மற்றும் கொடுப்பனவு	2,18,800
பரிமாற்றம் மற்றும் தரகு	32,800	தபால் செலவு	5,600
நிலையான வைப்பு மீது வட்டி	11,00,000	பிற செலவுகள்	4,000
சேமிப்பு வங்கி மீது வட்டி	2,72,000	இயக்குநர் மற்றும் தணிக்கையாளர் கட்டணம்	16,800
மேல்வரை பற்று மீது வட்டி	2,16,000	அச்சிடுதல்	8,000
தள்ளுபடி இரசீதின் தள்ளுபடி	7,80,000	சட்டத்தின் கட்டணம்	3,600
நடப்பு க/கு மீது வட்டி	1,68,000	பாதுகாப்பு பெட்டக வாடகை	1,400
ரொக்க கடன் மீது வட்டி	8,92,000	பரிமாற்ற கட்டணம்	2,800
வங்கி சொத்து மீது தேய்மானம்	20,000	கடன் மீது வட்டி	10,36,000

19. From the following information relating to Lakshmi Bank Ltd., prepare the P&L a/c for the year ended 31-12-1987.

	Rs.		Rs.
Rent received	72,000	Salaries and allowances	2,18,800
Exchange and Commission	32,800	Postage	5,600
Interest on fixed deposit	11,00,000	Sundry charges	4,000
Interest on Savings bank a/c	2,72,000	Director's & Auditor's fees	16,800
Interest on overdrafts	2,16,000	Printing	8,000
Discount on bills discounted	7,80,000	Law charges	3,600
Interest on current accounts	1,68,000	Locker rent	1,400
Interest on cash credits	8,92,000	Transfer fees	2,800
Dep. on Bank property	20,000	Interest on Loans	10,36,000

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

12. (a) Marshall ltd. has share capital of Rs.5,00,000 divided into 5,000 shares of Rs.100 each, fully paid. Show the entries under each of the following conditions:

(i) When Marshall ltd., resolves to sub-divide the shares into 50,000 shares of Rs.10 each fully paid.

(ii) When Marshall ltd., resolves to convert its 5,000 shares of Rs.100 each into Rs.5,00,000 worth of stock.

மார்ஷல் நிறுவனம் பங்கு மூலதனம் ரூ.5,00,000., 5,000 பங்குகளாக பிரிக்கப்பட்டு ஒவ்வொன்றும் ரூ.100 வீதம் முழுமையாக செலுத்தப்பட்டது. பின்வரும் ஒவ்வொரு நிபந்தனைகளின் கீழும் பதிவுகளைக் காட்டுக.

(i) மார்ஷல் நிறுவனம் 50,000 பங்குகளை ரூ.10 வீதம் பிரித்து முழுமையாக செலுத்தப்பட்டது.

(ii) மார்ஷல் நிறுவனம் 5,000 பங்குகளை ரூ.100 வீதம் ரூ.5,00,000 மதிப்புள்ள சரக்ககிருப்பு.

Or

(b) What is the procedure to be followed for reducing share capital? Explain it.

பங்கு மூலதனத்தை குறைப்பதற்கான நடைமுறைகளை விவரி.

13. (a) Distinguish between Amalgamation, and External Reconstruction.

ஒருங்கிணைப்பு மற்றும் வெளிப்புற மறு சீரமைப்பு - வேறுபாடு.

Or

(b) Explain the 'Pooling of interests method" in features and significance.

அம்சங்கள் மற்றும் முக்கியத்துவத்தில் வட்டி முறையின் தொகுப்பை விளக்குக.

14. (a) The trial Balance of the Nedungudi Bank Ltd., as on 30th June 1984 shown the following balances.

Interest on discount Rs.45,40,600

Rebate on bills discounted (1.7.83) Rs.4,750

Bills discounted and purchased Rs.3,37,400

The unexpired discount as on 30.06.84 is estimated to be Rs.5,560. Draft necessary adjusting entries and calculate the amount of interest and discount to be credited to P&L a/c.

30 ஜுன் 1984 அன்று நெடுங்குடி வங்கியின் சோதனை நிலுவை பின்வருமாறு.

வட்டி மீது தள்ளுபடி ரூ.45,40,600

தள்ளுபடி இரசீதின் தள்ளுபடி (1.7.83) ரூ.4,750

தள்ளுபடி இரசீது மற்றும் கொள்முதல் ரூ.3,37,400.

31 மார்ச் 1996 இல் X நிறுவனத்தின் இருப்பு நிலை பின்வருமாறு.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
பங்கு மூலதனம்: 2,00,000 பங்குகள் ரூ.10 வீதம்	20,00,000	நிலம் மற்றும் கட்டிடம்	10,00,000
பொது காப்பு நிதி	2,50,000	ஆலை மற்றும் இயந்திரம்	15,00,000
சமமான காப்பு பங்காதாயம்	2,00,000	அறைகலன்	25,000
இலாபம் & நட்டக் க/கு	51,000	சரக்கிருப்பு	6,00,000
12% கடனீட்டு பத்திரம்	10,00,000	செயலில் உள்ள வேலை	3,00,000
பிற கடனீந்தோர்கள்	3,00,000	பிற கடனாளிகள்	2,50,000
		வங்கியில் ரொக்கம்	1,26,000
	38,01,000		38,01,000

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

மேலே குறிப்பிட்ட தேதியில் நிறுவனம் A மூலம் கடனீட்டுப் பத்திரம் 5% முனைமத்தில் வெளியீடு செய்தது. பல்வேறு கடனாளிகளை A நிறுவனம் ஏற்றுக் கொண்டது. ரொக்கம் செலுத்துதல் முறையில் ரூ.7 ஆகவும் மீதம் ரூ.5 வீதம் பங்குகளாக செலுத்தியது. X நிறுவனத்தில் உள்ள ஒவ்வொரு பங்கிற்கும் ஒரு பங்கின் சந்தை மதிப்பு ரூ.8 கலைப்பு செலவு ரூ.15,000 கொள்முதல் நிறுவனம் ஏற்றுக்கொண்டது. X நிறுவனத்தின் கணக்கை மூடுதல் மற்றும் 'A' நிறுவனத்தின் குறிப்பேட்டு பதிவினை தருக.

18. The following is the Balance sheet of X Ltd. as on 31-3-1996.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital : 2,00,000 shares of Rs.10 each	20,00,000	Lands Buildings	10,00,000
General Reserve	2,50,000	Plant and machinery	15,00,000
Dividend equalisation reserve	2,00,000	Furniture	25,000
Profits & Loss a/c	51,000	Stock	6,00,000
12% Debentures	10,00,000	Work-in-progress	3,00,000
Sundry creditors	3,00,000	Sundry Debtors	2,50,000
		Cash at bank	1,26,000
	38,01,000		38,01,000

The Company was absorbed by A ltd. on the above date. The consideration for the absorption is the discharge of the debentures at a premium of 5% taking over the liability in respect of sundry creditors and a payment of Rs.7 in cash and one share of Rs.5 in A ltd. at the market value of Rs.8 per share for every share in X ltd. The cost of liquidation of Rs.15,000 is to be met by the purchasing company. Close the books of X ltd., and pass journal entries in the books of A ltd.

ஜூன் 30, 1984 அன்று காலாவதியாகாத தள்ளுபடி ரூ.5,560 என மதிப்பிடப்படுகிறது. தேவையான பதிவுகளை சரி செய்து இலாபம் மற்றும் நஷ்டக் கணக்கில் வட்டி மற்றும் தள்ளுபடியில்லா வரவு வைத்தல் முறையை கணக்கிடுக.

Or

(b) What are the Legal Restriction imposed on banking companies?

வங்கி நிறுவனங்களுக்கு விதிக்கப்பட்டுள்ள சட்டக் கட்டுப்பாடுகள் என்ன?

Shanmuga Industries Arts & Science College
T.V.Malai
*

15. (a) Explain the treatment of the following while consolidating the accounts of Holding Co., and its subsidiary Co.,

(i) Bonus shares issued from pre acquisition profits.

(ii) Profit/Loss on revaluation of fixed assets.

மிகைப்படுத்திய நிறுவனம் மற்றும் அதன் துணை நிறுவனங்களின் கணக்குகளை ஒருங்கிணைக்கும் போது பின்வருவன முறையை விளக்கவும்.

(i) முன் கூட்டி வாங்கிய ஊக்கப்பங்குகளை இலாபத்திலிருந்து வழங்கப்படுகிறது.

(ii) நிலையான சொத்துக்களின் மறுமதிப்பீட்டின் இலாபம் மற்றும் நட்டக் க/கு.

Or

(b) Describe the method of preparing consolidated P & L account.

ஒருங்கிணைந்த இலாபம் மற்றும் நட்டக் கணக்கை தயாரிக்கும் முறையை விவரிக்கவும்.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. On 31st Dec. 1998. The balance sheet of a Ltd. company disclosed the following position.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Issued capital in Rs. 10 shares	8,00,000	Fixed assets	10,00,000
Profit & Loss a/c	40,000	Current assets	4,00,000
Reserves	1,80,000	Good will	80,000
5% Debentures	2,00,000		
Current liabilities	2,60,000		
	14,80,000		14,80,000

On Dec. 31 1998, the fixed assets were independently valued at Rs.7,00,000 and the goodwill at Rs.1,00,000. The net profits for the three years were: 1996-Rs.1,03,200; 1997-Rs.1,04,000 and 1998-Rs.1,03,300 of which 20% was placed to reserve, this proportion being considered reasonable in the in which the company is engaged and where a fair return on Investment may be taken at 10%. Compute the value of the company's share by (a) The net assets method and (b) the yield method.

31-12-1998 அன்று வரையறுக்கப்பட்ட நிறுவனத்தின் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
ரூ.10 பங்கு மூலதனத்தை வெளியிட்டது	8,00,000	நிலையான சொத்துக்கள்	10,00,000
இலாபம் மற்றும் நட்டக் க/கு	40,000	நடப்பு சொத்துக்கள்	4,00,000
காப்பு நிதி	1,80,000	நன் மதிப்பு	80,000
5% கடனீட்டு பத்திரம்	2,00,000		
நடப்பு பொறுப்புகள்	2,60,000		
	14,80,000		14,80,000

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

டிசம்பர் 31, 1998 அன்று நிலையான சொத்துக்களின் மதிப்பு ரூ.7,00,000 மற்றும் நன்மதிப்பு ரூ.1,00,000. மூன்று ஆண்டுகளுக்கான நிகர இலாபம்; 1996-ரூ.1,03,200; 1997-ரூ.1,04,000; 1998-ரூ.1,03,300. இதில் 20% முன்பதிவு செய்ய வைக்கப்பட்டது காப்பு நிதியாக. நிறுவனம் ஈடுபட்டுள்ள தொழில் துறையில் இந்த விகிதம் நியாயமானதாகக் கருதப்படுகிறது மற்றும் முதலீட்டின் மீதான நியாயமான வருமானம் 10% எடுக்கப்பட்டது. நிகர சொத்து முறை மற்றும் வருவாய் முறை மூலம் நிறுவனத்தின் பங்கின் மதிப்பைக் கணக்கிடுக.

17. Distinguish between Internal and External reconstruction.

உள் மற்றும் வெளிப்புற மறுசீரமைப்பை - வேறுபடுத்துக.